

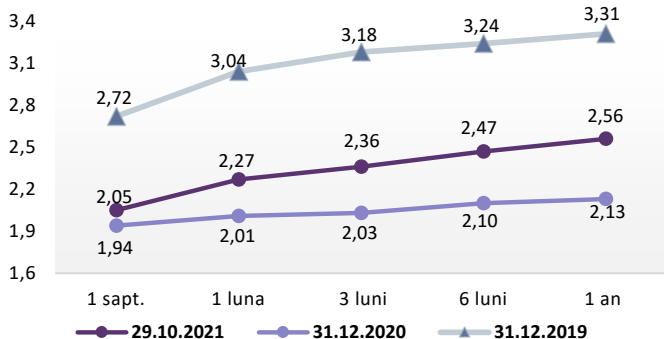
COVID19-impact pe piețele financiare

• Sondajul BCE în rândul profesioniștilor în prognoze privind evoluția principalelor fundamente economice din zona euro în trimestrul IV al anului 2021 arată că așteptările inflaționiste IAPC (indicele armonizat al prețurilor de consum) au fost revizuite în sus, ajungând la 2,3%, 1,9% și 1,7% pentru 2021, 2022 și, respectiv 2023. Comparativ cu runda precedentă (al treilea trimestru din 2021), acestea au fost cu 0,4% mai mari pentru 2021 și 2022 și cu 0,2% mai mari pentru 2023. Respondenții au atribuit revizuirile în creștere în principal prețurilor mai mari la energie și impactului tensiunilor lanțurilor de aprovizionare, care au fost considerate a fi mai intense și mai persistente decât au anticipat anterior. Cu toate acestea, ca urmare a efectelor de bază ale creșterii inflației observate la începutul anului 2021 și a așteptărilor că tensiunile lanțului de aprovizionare și unele dislocări ale pieței energiei se vor atenua în prima jumătate a anului 2022, se estimează o scădere bruscă a inflației în cursul anului 2022. În ceea ce privește factorii mai largi care influențează perspectiva inflației, respondenții au considerat că presiunea inflaționistă de bază va crește treptat, odată cu redresarea activității economice. Așteptările legate de creșterea PIB-ului sunt de 5,1% pentru 2021, 4,5% pentru 2022 și 2,2% pentru 2023. Revizuirea în sus cu 0,3% pentru 2023 se datorează evoluției pozitive peste așteptări din trimestrul II 2021, precum și potențialului de recuperare prin prisma revenirii sectoarelor afectate de COVID-19 și a cererii de consum care dispune de economiile acumulate în perioada de izolare.

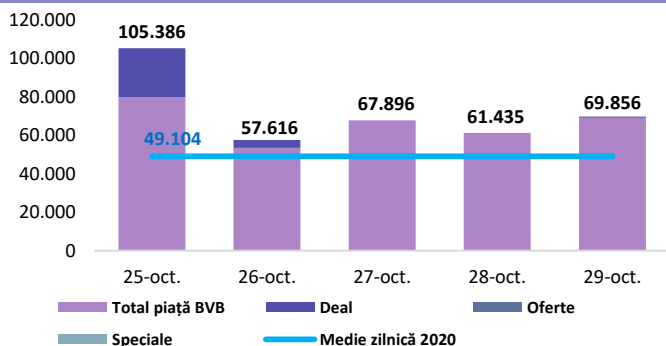
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Regatul Unit	Statele Unite
Valoare	1,5%	0,00%	0,1%	0% - 0,25%

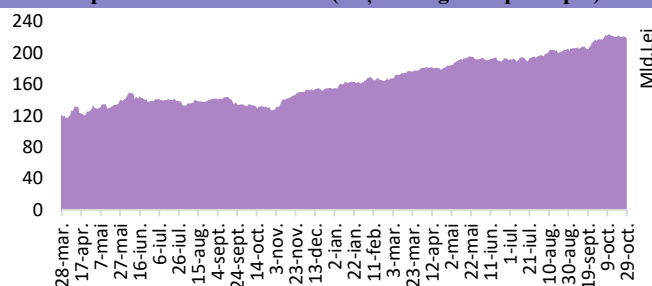
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

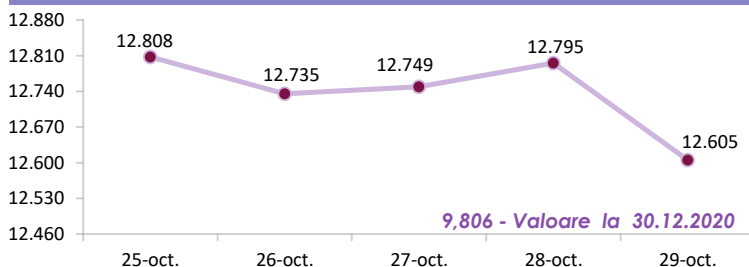
- ESMA a prezentat Declarația publică anuală privind prioritățile comune ale autorităților competente în procesul de evaluare a situațiilor financiare anuale pentru anul 2021, întocmite de companiile listate. Prioritățile din acest an acoperă impactul COVID-19 și aspecte legate de combaterea schimbărilor climatice, oferă îndrumări privind măsurarea pierderilor de credit anticipate și evidențiază obligațiile de informare în conformitate cu articolul 8 al Regulamentului privind taxonomia. (1) În ceea ce privește situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS, ESMA recomandă: evaluarea atentă și transparentă în contabilizarea impactului pe termen lung al pandemiei de COVID-19; consecvență între informațiile dezvăluite în cadrul situațiilor financiare IFRS și informațiile nefinanciare referitoare la aspectele legate de climă, luarea în considerare a riscurilor climatice, dezvăluirea oricăror raționamente semnificative și estimări ale incertitudinilor privind riscurile climatice; transparență sporită în ceea ce privește măsurarea pierderilor de credit anticipate, în special în ceea ce privește suprapunerile managementului, schimbări semnificative ale riscului de credit, modificări ale pierderilor așteptate, expuneri la riscul de credit și efectul riscului legat de climă asupra măsurării pierderilor de credit anticipate. (2) Recomandările privind informațiile nefinanciare se referă la: impactul COVID-19 asupra obiectivelor legate de durabilitate și a indicatorilor cheie de performanță nefinanciară, precum și informații despre orice modificări structurale; și politicile legate de climă și rezultatele acestora. În plus, emitenților li se reamintește să se pregătească pentru a îndeplini cerințele de informare prevăzute la articolul 8 din Regulamentul privind taxonomia, care va intra în vigoare de la 1 ianuarie 2022.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/european-enforcers-target-covid-19-and-climate-related-disclosures>)

- Conform BVB, în data de 2 noiembrie 2021, intră la tranzacționare obligațiunile Chronostyle International, companie care operează lanțul Cellini, una dintre cele mai vechi rețele de magazine de bijuterii și ceasuri din România. Obligațiunile au o valoare totală de 1,6 milioane de euro și se vor tranzacționa pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare. Fondurile atrase vor susține extinderea rețelei de magazine proprii și creșterea vânzărilor on-line. Chronostyle International a vândut în cadrul unui plasament privat derulat în mai 2020 un număr de 16.000 de obligațiuni corporative, garantate și neconvertibile. Obligațiunile au o valoare nominală de 100 euro, maturitate de 5 ani și un cupon de 7% pe an plătit trimestrial. Emisiunea este garantată cu o proprietate imobiliară din București cu o valoare de piață de peste 3 milioane de euro.

(<https://www.bvb.ro/AboutUs/MediaCenter/PressItem/Obligatiunile-Chronostyle-International-operatorul-lantului-de-magazine-Cellini-intra-la-tranzactionare-pe-2-noiembrie/5485>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

66.843 Media zilnică 2020 41.759**

*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT)

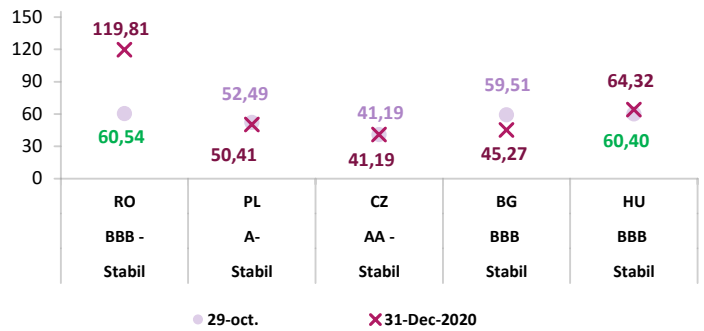
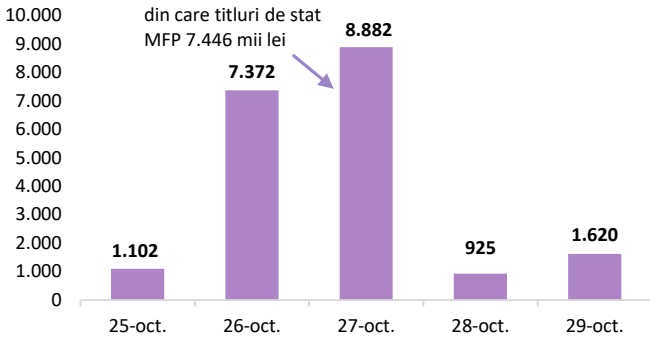
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
IARV	4,44%	12,950	FP	-4,13%	1,67
SNN	0,94%	43,150	EVER	-2,22%	1,32
M	0,90%	22,400	BRD	-1,60%	18,46
TTS	0,68%	22,150	SNG	-1,32%	37,3
ONE	0,10%	1,982	TRP	-1,27%	1,09

*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei) | **Evoluția CDS (USD-5Y)**

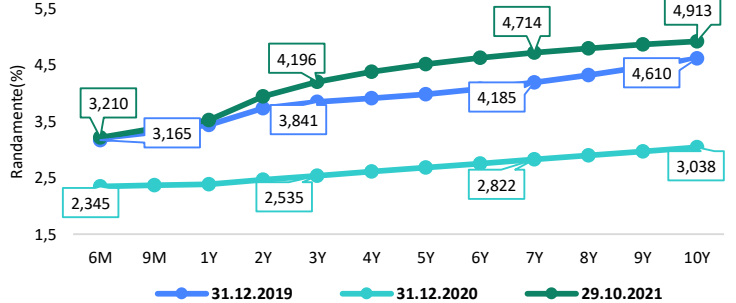
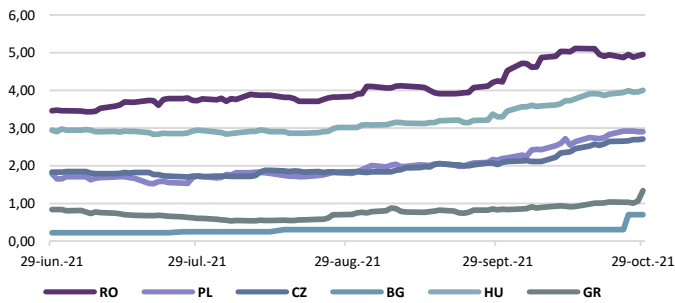


*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Sursă rating: Standard & Poor's

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)

Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2021

	CE*	FMI**	CNSP*
PIB (%)	7,4	7,0	7,0
Inflație medie (%)	3,2	4,3	4,2
Sold bugetar ESA	-8,0	-7,1	-8,2
Deficit cont curent	-4,9	-5,7	-5,5

* Conform prognozei de vară 2021 - CNSP și prognozei de primăvară/vară 2021 CE

** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

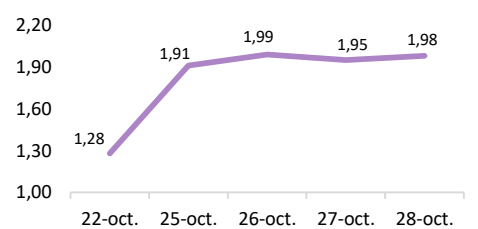
EUROSTOXX



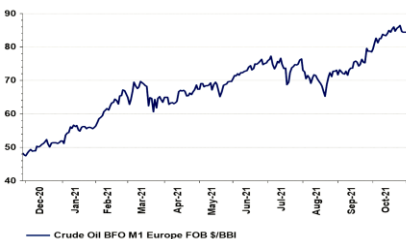
S&P 500 (SUA)



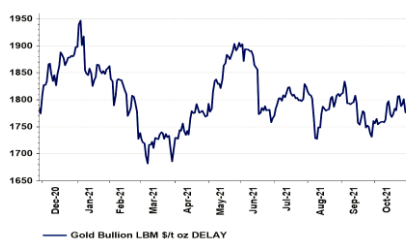
IRCC



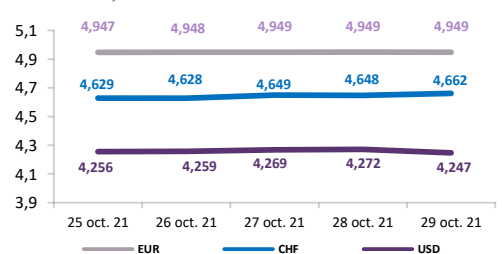
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



Gold Bullion LMB US\$/Troy Ounce



Evoluție curs valutar



Disclaimer

Acest document are un scop strict informativ, fiind realizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară pe baza celor mai recente informații disponibile prin intermediul terminalului Datastream, BVB, BNR și ASF la data raportului. Deși toate eforturile au fost depuse pentru a asigura calitatea informațiilor furnizate, autorii nu garantează acuratețea datelor prezentate.